



Communiqué de presse

Boulogne Billancourt, le 23 mars 2022

Résultats annuels 2021 :

Croissance, rentabilité et génération de trésorerie en forte hausse

Marge Opérationnelle d'Activité : 10,6 %

Résultat Net Part du Groupe : 34,4 M€

Trésorerie nette : 74,8 M€

En K€	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires	470 601	426 382	+10,4 %
Résultat opérationnel d'activité	49 927	41 215	+21,1 %
En % du CA	10,6 %	9,7 %	
Coût des actions de performance	(1 489)	(1 112)	
Autre produits et charges opérationnel	(1 120)	(1 463)	
Résultat opérationnel	47 318	38 640	+22,5 %
Résultat financier	84	(419)	
(Charge)/Produit d'impôts	(12 921)	(12 036)	
Résultat net des sociétés intégrées	34 481	26 185	+31,7 %
En % du CA	7,3 %	6,1 %	
Résultat net Part du groupe	34 409	26 132	
Résultat par action	2,60 €	1,98 €	
Effectif	7 306	6 562	

Le conseil d'administration de Aubay, réuni le 23 mars 2022, sous la présidence de Christian Aubert, a arrêté les comptes statutaires et consolidés pour l'exercice 2021. Les procédures d'audit des Commissaires aux comptes ont été effectuées. Les rapports de certification seront émis après finalisation des procédures requises pour la publication du Document d'enregistrement universel.

Après avoir fait preuve en 2020 d'une résilience remarquable, le groupe réalise un exercice 2021 exceptionnel malgré un contexte sanitaire incertain. Tous les objectifs de croissance, de rentabilité, de recrutement et de génération de cash ont été atteints ou dépassés.

Marge opérationnelle d'activité supérieure à l'objectif de marge normative

La marge opérationnelle d'activité de **10,6 %** se situe au-delà des indications données lors de la publication du chiffre d'affaires annuel en janvier. Elle est supérieure à l'objectif de rentabilité normative fixé par le groupe (entre 9,5 % et 10,5 %).

La rentabilité opérationnelle d'activité s'établit à **9,6 %** en France et à **11,6 %** à l'International, à comparer respectivement à 9,3 % et 10,0 % en 2020.

Résultat Opérationnel : 47,3 M€

Le résultat opérationnel ressort à **47,3 M€**, en hausse sensible de 22,5 % après la prise en compte du coût des actions de performance pour 1,5 M€ et du poste « autres produits et charges opérationnels » pour 1,1 M€, constitué principalement de charges de restructuration. La marge opérationnelle se situe à 10,1 %, figurant parmi les meilleures du secteur.

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Résultat Net Part du Groupe en très forte hausse (7,3 % de marge nette)

Le résultat net part du groupe est en très forte hausse à **34,4 M€** (+ 31,7 %) ce qui constitue un nouveau record après la prise en compte d'une charge d'impôt de 12,9 M€ représentant un taux effectif d'impôt de 27 % contre 31 % en 2020.

Trésorerie nette (hors dettes locatives) progresse fortement à 74,8 M€

La situation financière s'est nettement renforcée lors de l'exercice 2021 grâce à une excellente génération de trésorerie liée à l'activité de **45,8 M€** contre 47,2 M€ en 2020, une belle performance dans le contexte de forte croissance du chiffre d'affaires. La trésorerie nette passe ainsi de 44,7 M€ au 31 décembre 2020 à **74,8 M€** à la clôture de l'exercice 2021.

Proposition de dividende à 1,10 €

Constatant les bonnes performances et l'excellente situation financière, le Conseil d'Administration a décidé de proposer à l'Assemblée Générale du 10 mai 2022 un dividende définitif de 1,10 € par action au titre de 2021, soit un ratio de distribution de 42 % du résultat net. Compte tenu de l'acompte sur dividende mis en paiement le 10 novembre 2021 pour 0,34 € par action, le solde à verser s'élèvera à 0,76 € par action.

Perspectives 2022

Le marché sur lequel évolue Aubay est toujours très bien orienté en ce début d'année. Les clients continuent d'accélérer leurs investissements dans la transformation numérique. La vague de la demande des grands comptes est puissante et supérieure à celle constatée durant l'exercice précédent à la même date. L'enjeu principal pour le groupe est de générer une croissance rentable et durable, nettement supérieure à celle de son marché de référence, Numeum prévoyant pour rappel une croissance de + 4,7 % pour la profession dans les services IT en 2022.

Les indicateurs d'activité sont tous bien orientés dans la continuité de 2021. Le management est confiant dans l'atteinte des objectifs :

- **Une croissance organique comprise entre 7 % et 9 % soit un chiffre d'affaires compris entre 504 M€ et 513 M€,**
- **Une marge opérationnelle d'activité comprise entre 9,5 % et 10,5 %.**

Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022, le 21 avril 2022 après bourse.

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Glossaire

Croissance interne/organique du chiffre d'affaires : Il s'agit de la croissance calculée sur une base de périmètre constant pour une période donnée en excluant le chiffre d'affaires des sociétés acquises ou cédées. Aubay exerce l'essentiel de son activité en zone euro et de fait n'est pas ou peu soumis aux impacts des effets de change.

	2021
Croissance organique	+ 10,4 %
Impact des variations de périmètre	-
Croissance en données publiées	+ 10,4 %

Résultat opérationnel d'activité : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte du coût des actions gratuites et des autres produits et charges qui correspondent à des produits et charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, présentés de manière distincte pour faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.

Marge opérationnelle d'activité : cet indicateur, exprimé en pourcentage, est obtenu en rapportant le résultat opérationnel d'activité au chiffre d'affaires.

Dettes nettes ou trésorerie nette hors dettes locatives : cet indicateur s'obtient par différence entre la trésorerie et les dettes financières. Si le résultat est négatif, on parle de dette nette, et de trésorerie nette dans le cas contraire.

A propos de AUBAY

Aubay est une Entreprise de Services du Numérique. Aubay est présent chez les plus grands acteurs des secteurs Banque, Finance, Assurance, Industrie, Energie, Transports, Télécoms. La société comptait 7 306 collaborateurs répartis dans 7 pays (France, Belgique, Luxembourg, Italie, Espagne, Portugal et Royaume-Uni). En 2021, Aubay a réalisé un chiffre d'affaires de 470,6 M€.



Euronext,
Compartment: B
ISIN
FR0000063737-AUB
Reuters
AUBT.PA
Bloomberg
AUB:FP

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

ANNEXES

Etat de situation financière au 31 décembre 2021

ACTIF (en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition	131 305	131 305
Immobilisations incorporelles	917	771
Immobilisations corporelles	4 156	5 166
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	14 152	18 611
Titres mis en équivalence	-	
Autres actifs financiers	2 102	2 263
Impôts différés actifs	2 653	2 472
Autres actifs non courants	354	118
ACTIF NON COURANT	155 639	160 706
Stocks et en-cours	491	516
Actifs sur contrats	32 127	29 148
Créances clients	111 359	105 432
Autres créances et comptes de régularisation	37 082	33 496
Valeurs mobilières de placement	1 026	579
Disponibilités	78 461	51 883
ACTIF COURANT	260 546	221 054
TOTAL DE L'ACTIF	416 185	381 760
PASSIF (en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Capital	6 611	6 604
Prime d'émission et réserves consolidées	188 740	170 016
Résultat net part du groupe	34 409	26 132
Capitaux propres - part du groupe	229 760	202 752
Intérêts minoritaires	191	144
CAPITAUX PROPRES	229 951	202 896
Emprunts et dettes financières : part à + d'un an	2 155	3 913
Dettes de loyers : part à + d'un an	10 198	13 756
Impôts différés passifs	1	1
Provisions pour risques et charges	6 924	6 751
Autres passifs non courants	74	273
PASSIF NON COURANT	19 352	24 694
Emprunts et dettes financières : part à - d'un an	2 500	3 907
Dettes de loyers : part à - d'un an	4 366	5 240
Fournisseurs et autres crédateurs	35 981	30 572
Passifs sur contrat	19 913	18 319
Autres dettes courantes	104 122	96 132
PASSIF COURANT	166 882	154 170
TOTAL DU PASSIF	416 185	381 760

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Compte de résultat au 31 décembre 2021

En K€	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Chiffre d'affaires	470 601	100%	426 382	100%
Autres produits de l'activité	409		421	
Achats consommés et charges externes	(99 319)		(86 216)	
Charges de personnel	(310 482)		(287 855)	
Impôts et taxes	(3 963)		(3 702)	
Dotations aux amortissements et provisions	(7 558)		(7 628)	
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis				
Autres produits et charges d'exploitation	239		(187)	
Résultat opérationnel d'activité	49 927	10,6%	41 215	9,7%
Charges liées aux actions gratuites et assimilées	(1 489)		(1 112)	
Résultat opérationnel courant	48 438	10,3%	40 103	9,4%
Autres produits et charges opérationnels	(1 120)		(1 463)	
Résultat opérationnel	47 318	10,1%	38 640	9,1%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement net	(494)		(588)	
Autres produits et charges financiers	578		169	
Résultat financier	84		(419)	
Charges d'impôt	(12 921)	27%	(12 036)	31%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalences				
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	34 481		26 185	
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession				
Résultat net	34 481	7,3%	26 185	6,1%
Part du groupe	34 409		26 132	
Intérêts minoritaires	72		53	
Nombre moyen pondéré d'actions	13 209 435		13 192 494	
Résultat par action	2,60		1,98	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions	13 283 935		13 244 994	
Résultat dilué par action*	2,59		1,97	

Contacts

Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com

Tableau des flux de trésorerie au 31 décembre 2021

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	34 481	26 185
Résultat des mises en équivalences		
Dotations nettes aux amortissements et provisions et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	7 161	7 298
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	1 489	1 112
Autres produits et charges calculés		212
Produits de dividendes		
Plus et moins-values de cession	1	45
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	43 132	34 852
Coût de l'endettement financier net	494	588
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	12 921	12 036
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	56 547	47 476
Impôts versés (B)	(11 485)	(9 651)
Variation des clients et autres débiteurs (C)	(13 215)	8 323
Variation des fournisseurs et autres créditeurs (C)	13 959	1 121
Variation du B.F.R lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages aux personnels)	744	9 444
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	45 806	47 269
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 034)	(1 023)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(48)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		
Variation des prêts et avances consenties	99	356
Décaissements (encaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie		
Dividendes reçus		
Autres flux		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	(935)	(715)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital		
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Rachats d'actions propres en vue d'annulation		
Rachats et reventes d'actions propres		
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :		
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(8 851)	(7 916)
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(25)	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		1 734
Remboursement d'emprunts	(3 374)	(6 631)
Remboursement de dettes de loyers	(5 323)	(5 048)
Intérêts financiers nets versés	(494)	(588)
Rachat d'intérêts minoritaires ne donnant pas le contrôle		
Autres flux		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements (F)	(18 067)	(18 449)
Incidence des variations des cours des devises (G)	47	(31)
Variation de trésorerie nette (D+E+F+G)	26 851	28 074
Trésorerie à l'ouverture	52 205	24 131
Trésorerie à la clôture	79 056	52 205

Contacts

 Amaury Dugast - Actus Finance - Tél. : 01 53 67 36 74 - E-mail : adugast@actus.fr

 David Fuks – Directeur Général Délégué – Direction Financière - Tél. : 01 46 10 67 67 - E-mail : dfuks@aubay.com